

Mannheimer Unternehmenssteuertag



24. Juni 2008

ZEW | Universität Mannheim



www.unternehmenssteuertag.de



MANNHEIMER
Unternehmenssteuertag

Der „Mannheimer Unternehmenssteuertag“ wird jährlich zu einem aktuellen Thema auf dem Gebiet der internationalen Unternehmensbesteuerung veranstaltet. Es handelt sich um eine praxisorientierte Veranstaltung mit wissenschaftlicher Fundierung. Träger der Veranstaltung sind das **Zentrum für Europäische Wirtschaftsforschung (ZEW)** und die **Universität Mannheim**. Sie werden von einem Fachbeirat unterstützt, dem namhafte Steuerexperten aus Wirtschaft, Beratung und Verwaltung angehören.

ZEW

Zentrum für Europäische
Wirtschaftsforschung GmbH

UNIVERSITÄT
MANNHEIM

Der „Mannheimer Unternehmenssteuertag“ kombiniert **Vorträge mit Workshops**. In einführenden Vorträgen wird ein Überblick über den jeweiligen Stand des Themas gegeben. Die daran anschließenden Workshops dienen der Vertiefung. **Erfahrene Experten** zeigen darin anhand von Fallstudien Optimierungsmöglichkeiten zur Lösung einzelner Problembereiche auf. Die ausführlichen Ausarbeitungen der Fallstudien stehen den Teilnehmern in den Tagungsunterlagen zur Verfügung.

Thematisch stehen in diesem Jahr praxisrelevante Fragen der **Finanzierung internationaler Konzerne** im Mittelpunkt, die aus den durch die Unternehmenssteuerreform 2008 geänderten steuerlichen Rahmenbedingungen resultieren. Im Eröffnungsvortrag werden die wesentlichen Ansatzpunkte zur **Optimierung der Konzernsteuerquote** im Hinblick auf die **Konzernfinanzierung** vorgestellt. Eine wesentliche Herausforderung stellt dabei der Umgang mit der neuartigen **Zinsschranke** dar, die in der praktischen Umsetzung noch zahlreiche Anwendungs- und Zweifelsfragen aufwirft. Die Sichtweise der **Finanzverwaltung** zur **Zinsschranke** wird im zweiten Vortrag erörtert. Schließlich werden im dritten Vortrag **hybride Finanzierungen im grenzüberschreitenden Kontext** als spezifisches Planungsfeld der Konzernfinanzierung vorgestellt.

Zielgruppen

- Mitglieder des Vorstands und der Geschäftsleitung
- Finanz- und Steuerfachleute großer und mittlerer Unternehmen sowie
- Steuerberater und Wirtschaftsprüfer

Nutzen

Sie erhalten in Vorträgen und Workshops mit ausführlichen Diskussionsmöglichkeiten fundierte Ratschläge und werden mit verschiedenen Möglichkeiten für die betriebliche Steuerplanung und -gestaltung vertraut gemacht.

Vorträge mit Diskussion

Veranstaltungsort: Universität Mannheim

ab 08:30 Ausgabe der Tagungsunterlagen

09:00 - 09:05

■ **Begrüßung und Einführung**

Prof. Dr. Christoph Spengel

09:05 - 09:50

■ **Konzernsteuerquote und Konzernfinanzierung:
Einflüsse der Unternehmenssteuerreform 2008**

Dr. Michael Kröner

09:50 - 10:35

■ **Zinsschranke (§ 4h EStG, § 8a KStG)**

MinDirig. Friedrich Brusch

10:35 - 11:00 Kaffeepause

11:00 - 11:45

■ **Hybride Finanzierungen im
grenzüberschreitenden Kontext**

Eugen Bogenschütz

11:45 - 12:30

■ **Podiumsdiskussion**

Eugen Bogenschütz, MinDirig. Friedrich Brusch,
Dr. Michael Kröner, MinDirig. Prof. Dr. Michael
Schmitt, Prof. Dr. Andreas Schumacher,
Prof. Dr. Christoph Spengel

12:30 - 14:00 Mittagessen am ZEW

Workshops

Veranstaltungsort: ZEW, Mannheim

Am Nachmittag werden drei Workshops mit Fallstudien angeboten. Alle drei Workshops laufen parallel und werden jeweils zwei Mal hintereinander durchgeführt.

Jeder Teilnehmer kann sich zu zwei Workshops seiner Wahl anmelden.

14:00 - 15:30 **1. Workshopsequenz**

15:30 - 16:00 **Kaffeepause**

16:00 - 17:30 **2. Workshopsequenz**

■ **Workshop 1**

Fallstudien zur steuereffizienten Unternehmensfinanzierung

Moderation: Oliver Dörfler,
Dr. Lorenz Näger

■ **Workshop 2**

Anwendungs- und Zweifelsfragen zur neuen Zinsschranke

Moderation: MinDirig. Friedrich Bruschi,
Dr. Florian Schultz

■ **Workshop 3**

Steuerplanung mit hybriden Finanzierungsgestaltungen

Moderation: Prof. Dr. Michael Schaden,
Christoph Schreiber,
Prof. Dr. Christoph Spengel

Inhalt der Vorträge

Konzernsteuerquote und Konzernfinanzierung: Einflüsse der Unternehmenssteuerreform 2008

Dr. Michael Kröner

- Die Konzernsteuerquote und ihre Treiber
- Einfluss von Steuersatzänderungen
- Strukturelle Einflüsse der Unternehmenssteuerreform auf die Konzernsteuerquote
- Latente Steuern als Risikoposition und Krisenverschärfer?
- Zielkatalog für das „Management“ der Konzernsteuerquote
- Eignung und Einsatz von Konzernfinanzierungsmaßnahmen
- Zur „Gestaltungswirkung“ der Zinsschranke

Zinsschranke (§ 4h EStG, § 8a KStG)

MinDirig. Friedrich Brusch

- Ziel der Zinsschranke
- Gegenstand der Zinsschranke
- Wer ist betroffen?
- Prüfungsschema (EBITDA, Konzernbegriff, Escape-Klausel, Gesellschafterfremdfinanzierung)
- Nicht abzehbare Zinsaufwendungen und die möglichen Folgen
- Zinsschranke und Gewerbesteuer

Hybride Finanzierungen im grenzüberschreitenden Kontext

Eugen Bogenschütz

- Hybride Finanzierungen – eierlegende Wollmilchsau oder gefährlicher Fallstrick?
- Bilanz- und steuerrechtliche Charakterisierung
- Internationale Qualifikationskonflikte – Fluch oder Segen?
- Grenzüberschreitende Gestaltungsmöglichkeiten und Risiken

Inhalt der Workshops

Fallstudien zur steuereffizienten Unternehmensfinanzierung

Oliver Dörfler, Dr. Lorenz Näger

- Auswirkungen der Unternehmenssteuerreform 2008 auf die Konzernfinanzierung
- Finanzierung des Erwerbs von in- und ausländischen Unternehmen
- Finanzierungsgesellschaften im Konzern
- Externe Einflussfaktoren auf die steueroptimale Unternehmensfinanzierung

Anwendungs- und Zweifelsfragen zur neuen Zinsschranke

MinDirig. Friedrich Bruschi, Dr. Florian Schultz

- Fremdkapitalbegriff
- Erweiterter Konzernbegriff
- Gesellschafterfremdfinanzierung
- Reaktionsmöglichkeiten
- Zinsaufwendungen/Zinserträge (Leasing)
- EBITDA
- Öffentlich Private Partnerschaften

Steuerplanung mit hybriden Finanzierungsgestaltungen

Prof. Dr. Michael Schaden, Christoph Schreiber,
Prof. Dr. Christoph Spengel

- Grundlagen hybrider Finanzierungsinstrumente
- Besonderheiten im deutschen Steuerrecht
- Gestaltungen

**Eugen Bogenschütz**

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Partner bei Allen & Overy LLP. Seit Oktober 2002 ist er dort als Partner und Head of Tax tätig. Er ist für die Steuerrechtspraxis in Deutschland verantwortlich und auf die Strukturierungsberatung bei M&A-Transaktionen, die internationale Steuerplanung und Verrechnungspreise spezialisiert.

**MinDirig. Friedrich Brusch**

Seit 2002 Leiter der Steuerabteilung im Hessischen Ministerium der Finanzen. Davor war er seit 1979 in der hessischen Steuerverwaltung tätig. Nach Stationen in vier nordhessischen Finanzämtern 1986 Wechsel zur Oberfinanzdirektion Frankfurt mit dem Aufgabengebiet Betriebsprüfung. Seit 1997 im Hessischen Ministerium der Finanzen tätig.

**Oliver Dörfler**

Partner von KPMG Deutsche Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Bereich Steuern. Er ist Leiter des Tax Competence Center. Seine Beratungsschwerpunkte sind u.a. internationales Steuerrecht, Reorganisationen und Finanzierungsstrukturen.



Dr. Michael Kröner

Global Head of Tax der Deutsche Bank AG. Sein Tätigkeitsschwerpunkt liegt in Fragen des Konzernsteuerrechts sowie bei nationalen und internationalen Unternehmensumstrukturierungen, Kauf, Verkauf und Finanzierung von unternehmerischen Investments, Tax Accounting sowie der Organisation einer globalen steuerlichen (in-house) Beratung.



Dr. Lorenz Näger

Finanzvorstand der HeidelbergCement AG. In dieser Funktion verantwortlich für die Ressorts Finanzen, Konzernrechnungslegung, Controlling, Steuern, Versicherungen & Risikomanagement, IT, Shared Service Center und Logistik.



Prof. Dr. Michael Schaden

Steuerberater und Partner bei Ernst & Young AG. Zu seinen Tätigkeitsschwerpunkten gehören internationale Mergers & Acquisitions sowie die Reorganisation multinationaler Konzerne. Zudem ist er Professor an der Hochschule Pforzheim und Universität Mannheim.

**Christoph Schreiber**

Partner und Vorstandsmitglied der PricewaterhouseCoopers AG. Er leitet in Frankfurt die Abteilung International Tax und den Bereich International Tax Services der PwC Eurofirm. Spezialisiert ist er auf internationale Steuerplanung, hauptsächlich für in den USA ansässige Firmen, auf Firmenumstrukturierungen und Mergers & Acquisitions.

**Dr. Florian Schultz**

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Partner bei Linklaters LLP in Frankfurt. Er berät seit 1992 Investmentbanken, Konzerne und Private Equity Häuser bei der Strukturierung von Transaktionen und Finanzprodukten.

**Prof. Dr. Christoph Spengel**

Ordinarius für Betriebswirtschaftslehre und Steuerlehre an der Universität Mannheim, ständiger Gastprofessor am ZEW und Mitglied im Wissenschaftlichen Beirat beim Bundesfinanzministerium. Außerdem sitzt er dem Fachbeirat des Mannheimer Unternehmenssteuertags vor.



Dr. Thomas Borstell
Partner
Global Director –
Transfer Pricing Services
Ernst & Young AG



Roger Diener
Leiter der Steuerabteilung
KPMG Deutsche Treuhand-
Gesellschaft AG

Richard Dreste
Leiter der Steuerabteilung
Benckiser GmbH



Dr. Alexander Düll
Gesellschafter
Falk & Co GmbH



Prof. Dr. Dieter Endres
Mitglied des Vorstands
PricewaterhouseCoopers AG



Marion Farnschläder
Geschäftsführerin
Deloitte & Touche GmbH



Brigitte Fischer
Leiterin der Steuerabteilung
Freudenberg & Co. KG



Zentrum für Europäische
Wirtschaftsforschung GmbH

**Prof. Dr. Dr. h.c. mult.
Wolfgang Franz**
Präsident
Thomas Kohl
Kaufmännischer Direktor
ZEW



**Prof. em. Dr. Dr. h.c. mult.
Otto H. Jacobs**
ehem. Ordinarius für Treuhandwesen,
Betriebswirtschafts- und Steuerlehre

Prof. Dr. Christoph Spengel
Ordinarius für Betriebswirtschafts-
lehre und Steuerlehre
Universität Mannheim



Dr. Andreas Roth
Leiter Steuern und Zölle
Deere & Company European Office



Dr. Reinhard Rupp
Finanzvorstand
PHOENIX Pharmahandel AG & Co KG



Ina Schlie
Leiterin der Steuerabteilung
SAP AG



Baden-Württemberg
FINANZMINISTERIUM

MinDirig. Prof. Dr. Michael Schmitt
Leiter der Steuerabteilung
Finanzministerium
Baden-Württemberg



Thomas Schrotz
Leiter der Steuerabteilung
Heidelberger Druckmaschinen AG



Dr. Florian Schultz
Partner
Linklaters LLP



FLICK GOCKE SCHAUMBURG
Rechtsanwälte Wirtschaftsprüfer Steuerberater

Prof. Dr. Andreas Schumacher
Partner
Flick Gocke Schaumburg



FUCHS PETROLUB AG

Dr. Alexander Selent
Stv. Vorstandsvorsitzender
Fuchs Petrolub AG



The Chemical Company

Dr. Matthias Werra
Senior Vice President Tax
BASF SE

Teilnehmerzahl

Die Teilnehmerzahl in den Workshops ist begrenzt, denn kleine Teilnehmergruppen ermöglichen es den Referenten, auf individuelle Frage- und Problemstellungen näher einzugehen.

Veranstaltungsgebühr

Die Teilnahmegebühr beträgt EUR 650,— (zuzüglich 7 Prozent USt). Die Teilnahmegebühr beinhaltet Pausen- und Veranstaltungsgetränke sowie das Mittagessen. Die Veranstaltungsunterlagen sind im Preis inbegriffen.

Rabattsystem

Das ZEW gewährt bei Buchung desselben Seminars durch verschiedene Mitarbeiter einer Institution einen Mengenrabatt von 10 Prozent ab dem zweiten Teilnehmer auf die reguläre Seminargebühr. Sollte ein Teilnehmer mehrere Seminare gleichzeitig buchen, erhält er ab dem zweiten Seminar 10 Prozent Rabatt auf die reguläre Seminargebühr. Diese Rabatte gelten nicht für Halbtagsveranstaltungen. Angehörige der WGL, von Universitäten, Fachhochschulen und außeruniversitären öffentlichen Forschungseinrichtungen sowie Angehörige von Bundes- und Landesministerien/-behörden erhalten 30 Prozent Rabatt auf die Seminargebühr. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Rabatte nicht aufsummierbar sind.

Geschäfts- und Teilnahmebedingungen

Die **Anmeldung** zur Teilnahme an der Veranstaltung können Sie per

- E-Mail (pauli@zew.de)
- Internet (www.zew.de/unternehmenssteuertag2008)
- Fax (0621/1235-224)
- oder Brief (siehe Anmeldeformular) vornehmen.

Nach Eingang der Anmeldung wird diese als verbindlich gebucht. Bei einer Stornierung ab 14 Tage vor Seminarbeginn werden die Teilnahmegebühren in voller Höhe fällig. Davor berechnen wir eine Bearbeitungsgebühr von EUR 50,— (zuzüglich 7 Prozent USt). Die Stornierung hat schriftlich zu erfolgen. Sollten Sie verhindert sein, kann eine Ersatzperson am Seminar teilnehmen. Das ZEW ist berechtigt, die Veranstaltung aus wichtigen Gründen abzusagen. In diesem Fall erstattet das ZEW bereits gezahlte Gebühren. Ersatz für entstandene Aufwendungen und sonstige Ansprüche gegenüber dem ZEW sind daraus nicht abzuleiten. Dasselbe gilt für kurzfristig notwendige Terminverschiebungen.

Weitere Bedingungen finden Sie unter:
<http://www.zew.de/agbs>

Veranstaltungsort

Vorträge

Die **Vorträge** finden an der **Universität Mannheim**, Schloss, 68131 Mannheim, im Ostflügel statt.

Hier erfolgt auch die **Ausgabe der Veranstaltungsunterlagen**.

Einen Anfahrtsplan finden Sie unter

<http://www.uni-mannheim.de/p/pdf/lageplan.pdf>

Workshops

Das **Mittagessen** und die **Workshops** finden am **ZEW**, L 7, 1, 68161 Mannheim, statt.

Der Weg von der Universität Mannheim zum ZEW wird ausgeschildert sein.

Einen Anfahrtsplan finden Sie unter

<http://www.zew.de/de/kontakt/anfahrt.php3>

Veranstaltungsorganisation

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an **Vera Pauli**.

E-Mail: pauli@zew.de

Telefon: 0621/1235-240

Fax: 0621/1235-224

Hotel

Sollten Sie eine Übernachtung benötigen, wenden Sie sich bitte an **Vera Pauli**.

Eine begrenzte Anzahl an Zimmerkontingenten steht zu vergünstigten Preisen zur Verfügung.

**Verbindliche Anmeldung zum
Mannheimer Unternehmenssteuertag 2008 am 24. Juni 2008**

Bitte kreuzen Sie Ihre zwei präferierten Workshops an:

- Fallstudien zur steuereffizienten Unternehmensfinanzierung
- Anwendungs- und Zweifelsfragen zur neuen Zinsschranke
- Steuerplanung mit hybriden Finanzierungsgestaltungen

Name: _____

Abteilung: _____

Position: _____

Firma/Institution: _____

Adresse: _____

Telefon, Fax, E-Mail*: _____

Datum

Unterschrift**

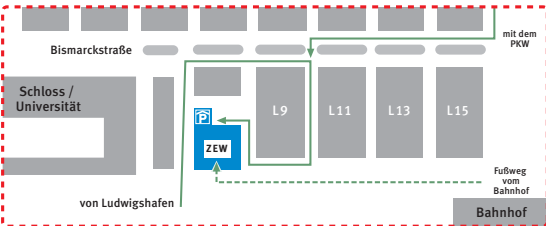
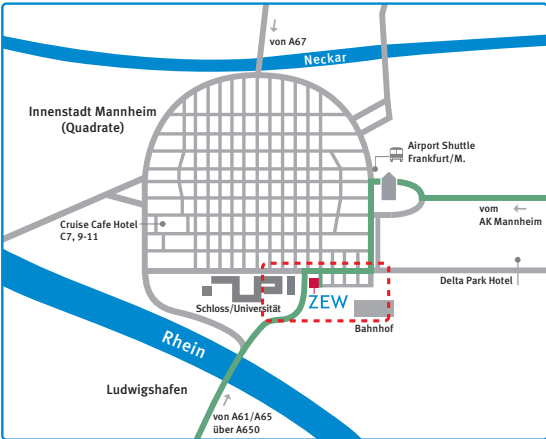
* Mit der Angabe Ihrer E-Mail-Adresse willigen Sie ein, zukünftig über dieses Medium aktuelle ZEW-Informationen zu erhalten.

** Mit Ihrer Unterschrift akzeptieren Sie die Ihnen mitgeteilten Geschäfts- und Teilnahmebedingungen des ZEW.



– Bitte an der Perforation abtrennen und im Fensterumschlag an das ZEW zurücksenden –

Zentrum für Europäische
Wirtschaftsforschung GmbH (ZEW)
Frau Vera Pauli
Postfach 10 34 43
D-68034 Mannheim



ZEW

Zentrum für Europäische
Wirtschaftsforschung GmbH

L 7, 1 · D-68161 Mannheim
Postfach 10 34 43 · D-68034 Mannheim
Telefon: 0621/1235-01 (Zentrale)
Telefax: 0621/1235-224
Internet: www.zew.de